TWENTY-FIRST ANNUAL REPORT

2006 - 2007

In 1986, the Legislature established **THE MANITOBA LAW FOUNDATION** through amendments to The Law Society Act. Financial institutions must pay to the Foundation interest on mixed trust accounts maintained by lawyers practising in Manitoba. This does not include the interest paid on specific trust investments held for individual clients. Mixed trust deposits are usually held by lawyers in circumstances where the administrative cost of segregating the funds would exceed the interest payable to individual clients.

OBJECTIVES

The legislation establishing the Foundation spells out the purposes for which its money can be used. The objects of the Foundation are to encourage and promote:

Legal education;

Legal research;

Law reform;

Legal aid services; and

The development and maintenance of law libraries.

ADMINISTRATION

A Board of ten Directors administers the Foundation. The Minister of Justice appoints five Directors; the Benchers of The Law Society of Manitoba appoint three; the president of the Manitoba Branch of the Canadian Bar Association appoints one. The Dean of the Faculty of Law, University of Manitoba, or a member of the Faculty appointed by the Dean, is a Director. The Minister of Justice designates one of the Directors as Chairperson and another as Vice-Chairperson. The Board meets regularly to decide on grant applications and policy matters including the collection and investment of revenues.

FUNDING GUIDELINES

A summary of the Foundation's granting policy and application forms are available from the Foundation office. In general, projects must fall within the stated objectives as interpreted by the Board of Directors. There are no limits on the amount of grants, but all grants are subject to the availability of funds. The grants mandated by legislation have a prior claim.

The Foundation is willing to fund projects that are creative and innovative as long as they fit its objectives and benefit the public interest.

APPLICATION PROCEDURES

Potential applicants first contact the Foundation office to discuss a proposal and obtain the necessary application forms. Continuing grant and large project applications are normally considered in December of each year. The application deadline is the end of August. Applications under the Foundation's Small Grants Program are considered at the June and December Board meetings. Deadlines for Small Grant Applications are the end of March and the end of October. Assistance in the preparation of applications is available from the Foundation office. It is the Board of Directors, however, who make all decisions on funding.

Along with the application forms, prospective applicants receive a memorandum to assist in the completion of the package of written materials required by the Board in order to make its decision. Twelve copies of the completed proposal are required.

OBLIGATIONS OF GRANT RECIPIENTS

Grant recipients are required to confirm their obligations by letter in a form approved by the Foundation's Board. Generally, grant recipients must agree to spend the grant money as specified in their application or any variation approved in writing by the Foundation. Funds not spent in accordance with the letter of agreement must be refunded to the Foundation.

The Board of Directors of the Foundation has approved an Evaluation Policy. A memorandum specifying reporting requirements is available from the Foundation office. An independent auditor's report is required unless the Foundation specifically agrees that it shall not be required.

THE MANITOBA LAW FOUNDATION
LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

The Honourable Minister of Justice
and Attorney General
Department of Justice
Legislative Building
Winnipeg, Manitoba

Dear Minister:

I have the honour to submit to you, in accordance with Subsection 101(1) of *The Legal Profession Act* (the "*Act*"), the twenty-first Annual Report of **The Manitoba Law Foundation**.

Financial Statements for the year ended 31 March 2007 were examined by the Foundation's auditors, PricewaterhouseCoopers LLP, Chartered Accountants, whose report dated the 13th of June 2007 is attached. The Financial Statements were approved by the Foundation's Directors at a meeting of the Board held on the 13th of June 2007.

I am pleased to set out below some comments on the financial results, transactions and other information regarding the fiscal year just completed.

COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The affairs of the Foundation are administered by a Board of Directors appointed pursuant to the provisions of Section 91 of the *Act*. Under the provisions of Subsection 93(1) of the *Act* terms of appointment may range from 2 to 4 years and Directors may be reappointed. Directors whose terms have expired continue until replaced. Members of the Board during the fiscal period included:

A. Appointed or reappointed by the Minister of Justice

Richard M. Swystun, Chairperson	(to January 2003)
Elizabeth Beaupre, Vice-Chairperson	(to January 2001)
Davis Daycock	(to January 2003)
Catherine Ann Steven	(to January 2003)
Vacant	

B. Appointed by The Law Society of Manitoba

Jennifer Cooper, QC	(to August 2008)
Douglas Finkbeiner, QC	(to August 2007)
William Johnston	(to August 2009)
Jon van der Krabben	(resigned May 2006)

C. Appointed by the President of the Manitoba Branch, Canadian Bar Association

Barbara Shields	(to October 2007)

D. Dean of the Faculty of Law, University of Manitoba (ex officio)

Harvey Secter

MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS

Section 98 of the *Act* requires that the Board meet at least four times annually. In the fiscal year ending March 31st, 2007 the Board met in Winnipeg in June, September and December in 2006 and in February and March in 2007.

FINANCIAL HIGHLIGHTS

	2005-2006	2006-2007	Change
Interest on Lawyers' Trust Accounts	$2,537,802	$6,042,268	+138%
Interest on investment	$ 217,318	$ 313,410	+ 44%
Total Revenues	$2,755,120	$6,355,678	+131%

REVENUES

The Foundation's gross revenues had a dramatic increase of 131% from the previous fiscal year. The vast majority of Foundation revenues flow from Interest on Lawyers' Trust Accounts (IOLTA). Interest rates provided by financial institutions on lawyers' trust accounts are based on a formula tied to the Prime Rate. As a result of this formula, IOLTA revenues are sensitive to changes in the Prime Rate, and are therefore highly volatile. This year, the Prime Rate rose at the beginning of the year, and remained steady for the full year. It began the year at 5.5% in the first month, rose to 5.75% in the second month, and rose again in the third month to 6%, where it remained for the balance of the fiscal year. The average interest rate this year was 5.94%, just over a full percentage point higher than the previous year. Balances in lawyers' pooled trust accounts have also been extremely high over the course of the year. The higher average rate, combined with the high balances resulted in historically high revenues overall for the year.

FOUNDATION OPERATIONS

The Foundation employs an Executive Director, Barbara Palace, and contracts with its Accounting Services Manager, Helen O'Connor, on a fee for service basis. Office premises are maintained at 412 McDermot Avenue, in a shared space arrangement with the Social Planning Council of Winnipeg.

Operational expenditures for the year were within budget at $137,802.

INVESTMENTS

In fiscal year 2000-2001, the Foundation entered into a formal relationship with The Winnipeg Foundation for the management of the long-term investments of the Foundation. As a participant in the Consolidated Trust Fund of the Winnipeg Foundation through the Manitoba Law Foundation Managed Fund, the Law Foundation receives an annual income from The Winnipeg Foundation that is determined based on the average market value (calculated over a three year period) of the Managed Fund. Amounts not required for the short-term cash flow needs of the Foundation are held in the Fund. Short-term investments are maintained by the Foundation for its more immediate cash flow needs. These investments can be invested according to the Foundation's investment policy in fixed return investments through trust investment certificates through the Provincial Treasury or in the Foundation's operating account earning a competitive rate of interest. During the fiscal year, the Foundation's Board authorized moving $2,000,000 of funds not immediately necessary for the Foundation's cash flow needs from short-term investments to the Winnipeg Foundation's Managed Fund.

During the fiscal year, the Foundation earned $313,410 in total investment revenue (including the annual income from The Winnipeg Foundation and bank interest). The increase from the previous year's total investment revenue is primarily a result of increased short-term interest from the Foundation's operating account. Annual income received from the Foundation's investment will likely go up in the coming years with the additional investments made in the Managed Fund during the current fiscal year. As the income payable to the Foundation is calculated based upon the average capital level of the Fund, the increase in capital as described above will increase the income received over the long term. Due to economic and market conditions which arose in 2001, the Fund's market value had decreased from the original contributed value in 2000. Since that time, however, there have been continuing increases in the market value over the past several years, with the market value now near full recovery.

RESERVE FOR FUTURE GRANTS

The Foundation maintains a Reserve for future discretionary grants. In March 1999, the Board set the maximum amount for the Reserve at $3.5 million. In November 2000, the funds that make up the Reserve Fund were invested in units of the Consolidated Trust Fund of The Winnipeg Foundation.

The major purpose of the Reserve is to provide some stability for discretionary granting during periods of revenue reductions. During fiscal years 2003/04, 2004/05 and 2005/06, IOLTA revenues were very low. In order to maintain granting levels for discretionary grantees, the Board authorized that significant amounts be taken from the Reserve in those years.

At the end of the current fiscal year, the value of the Reserve Fund remained steady at $2,361,403. During the year, the Board reviewed the Reserve policy and how its optimal level should be assessed. As a result, the Board determined that the Reserve level should be based upon a multiple of the Foundation's discretionary granting budget, with a range of one year minimum up to a three year maximum, assessed on a rolling three year basis. This policy was to be further reviewed and adopted early in the 2007/08 fiscal year.

REVENUE PROJECTIONS

On the basis of the Prime Rate as of the end of the fiscal year and current economic trends, the Foundation anticipates that revenues from interest on lawyers' trust accounts in the 2007/2008 fiscal year will continue to be substantial. Early indications anticipate stability and even further increases in the Prime Rate over the course of the year, which would maintain the high IOLTA remittances seen over the past year. Exaggerated swings in revenue, sensitive to interest rate changes, are endemic to law foundations.

GRANTS

A. Allocations under the provisions of Subsection 90 of the *Act* (Mandatory Grants)

The *Act* provides that the Foundation allocate a portion of interest on lawyers' trust accounts received in the previous fiscal year to The Legal Aid Society of Manitoba (50% or a minimum of $1,007,629) and The Law Society of Manitoba (16.67% or a minimum of $335,383) for its educational purposes. In the event that interest on lawyers' trust accounts, after deduction of the Foundation's operating expenses, is not sufficient to pay the statutory minimum, the *Act* provides for pro rata sharing of net revenues between the two statutory grant recipients. The following grants were paid and accrued in the 2006/2007 fiscal year.

1. *The Legal Aid Services Society of Manitoba*

Disbursed	$ 1,268,901
Accrued	$ 3,021,134

2. *The Law Society of Manitoba*

Disbursed	$ 422,950
Accrued	$ 1,007,005

B. Discretionary Grants under the provisions of Subsection 90(4) of the *Act*

Monies available for discretionary grants consist of the surplus at the end of the previous fiscal year after the deduction for

operating expenses, mandatory grants, and, in years when revenues are sufficient and where the Reserve requires it, a contribution to the Foundation's Reserve for future grants. To this may be added grants or portions of grants previously approved and subsequently cancelled or returned unused. The Foundation approved $734,986 in discretionary grants for the year.

In 2003/04, the Board created a distinct Small Grants Program as part of its discretionary grant funds available. The program is intended to support distinct, time-limited projects (not on-going programs) of up to one year in duration that meet one or more of the Foundation's objectives and that have a total project budget of not more than $20,000. Applicants can be non-profits or individuals and can be new applicants or existing recipients of Foundation funding. There are two application "windows" for the Program in each year – March 31st and October 31st. The budget amount allocated to the Program by the Board is reviewed annually as part of the general discretionary granting budget review.

Ten core discretionary grants and four Small Grants Program discretionary grants were approved, as listed here, in accordance with the objects provided in Section 88 of the *Act*.

LEGAL EDUCATION

Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated
General Operating Grant 06/07 $ 38,000
Website Re-development $ 10,000

Faculty of Law, University of Manitoba
General Funding Grant 06/07 $ 83,000

Native Law Centre, University of Saskatchewan
General Operating 06/07 $ 10,000

University of Manitoba, W. Whitecloud
Kawaskimhon, National Aboriginal Moot 2007 $ 10,000

LEGAL RESEARCH

Legal Research Institute at the University of Manitoba
General Operating 06/07 $ 50,000

University of Manitoba, R. Penner, N. Larson & D. Guth
Manuscript preparation $ 10,000

LEGAL AID SERVICES

Legal Aid Services Society of Manitoba
Public Interest Law Centre 06/07 $ 150,000
University Legal Aid Clinic 06/07 $ 75,000

Community Legal Education Association (Manitoba), Incorporated
Law Phone-In, Lawyer Referral Service 06/07 $ 43,000

Pro Bono Students Canada (Manitoba)
Residential Schools ADR project, Phases 1 & 2 $ 10,986

LAW REFORM

Manitoba Law Reform Commission
General Operations 06/07 $ 100,000

LAW LIBRARIES

E. K. Williams Law Library, University of Manitoba
Acquisitions and Maintenance 06/07 $ 45,000

The Manitoba Law Library Inc.
Courthouse Libraries 06/07 $ 100,000

Additional discretionary grants totaling $860,500 for fiscal year 2007/2008 were approved conditionally for payment from monies available in 2007/2008.

CHAIRPERSON'S COMMENTS

The 2006/2007 fiscal year was a particularly strong year for The Manitoba Law Foundation from a revenue standpoint. A combination of high pooled trust account balances, enhanced interest arrangements with the major banks and a relatively high prevailing Prime Rate throughout the fiscal year pushed the Foundation's IOLTA ("Interest on Lawyer's Trust Accounts") revenues for the year to an all-time high of over 6 million dollars. This performance was a most welcome extension of an upward trend that started in the 2005/2006 fiscal year on the heels of several years of relatively low IOLTA revenues in which the Foundation had had to draw substantially upon its Reserve Fund in order to maintain discretionary granting levels.

The increase in IOLTA revenues received by the Foundation in the past fiscal year will enable the Foundation to replenish its Reserve Fund and to introduce some exciting new initiatives.

On February 2, 2007, the Board of the Foundation held a strategic planning session in which it reviewed its Reserve Fund policy and charted a direction for the use of the increased revenues that have begun to flow to the Foundation. More specifically, the Board revised its Reserve Fund policy in a fashion that now bases the level of funds to be held in reserve upon a multiple of the discretionary granting budget set by the Board, with a range of a one-year minimum to a three-year maximum, and the Board made plans to introduce both a pilot program support initiative and a targeted major granting initiative.

The pilot program initiative will provide funding for programs that are within the mandate of the Foundation and that have a need for ongoing funding. Grants provided through this initiative will be for operating funds and will support the chosen programs, on a pilot basis, for a three-year period, with the possibility of continued operating funding to be assessed by the Foundation's Board at the conclusion of that period.

The second initiative is intended to provide funding for a significant project or projects, the parameters of which will be set by the Foundation's Board after completing a needs assessment process. The Board is currently in the process of consulting a selection of stakeholders on community needs. It is anticipated that a formal announcement regarding the major granting initiative will be made in the 2007/2008 fiscal year.

In addition to the work that was done over the past year in the above areas, the Foundation also hosted the first of what will be a series of annual Roundtable Sessions in which one of the Foundation's five mandated funding areas will be targeted for formal review. In May of 2006, the first Roundtable Session, which dealt with the area of law reform, was held in Winnipeg and a wealth of useful information regarding the subject of law reform was exchanged between the participants. The information and insights gathered by the Foundation's Board at the Roundtable Session will be of great assistance to the Board when considering the Foundation's statutory mandate to encourage and promote the area of law reform.

While the past year was a busy year for the Foundation's Board and staff, it is anticipated that the coming year will be even busier as there will be much work to do in connection with the new initiatives that are mentioned above.

Once again, I would like to thank all of the Directors of the Foundation for the time, effort and dedication that they have given to the affairs of the Foundation. I would also like to thank our Executive Director, Barbara Palace, and our Accounting Services Manager, Helen O'Connor, for their hard work and dedication.

RICHARD M. SWYSTUN
Chairperson
The Manitoba Law Foundation

AUDITORS' REPORT

June 13, 2007

To the Board of Directors of The Manitoba Law Foundation:

We have audited the statement of financial position of **The Manitoba Law Foundation** (the "Foundation") as at March 31, 2007 and the statements of operations and changes in net assets for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Foundation's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

Except as explained in the following paragraph, we conducted our audit in accordance with Canadian generally accepted auditing standards. Those standards require that we plan and perform an audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation.

Note 2 describes the Foundation's revenue recognition policy, which in our opinion, is not in accordance with generally accepted accounting principles. The note indicates that interest income on lawyers' trust accounts is not accrued as earned but rather recorded on a cash basis. Had generally accepted accounting principles been used, interest income on lawyers' trust accounts would be reported on an accrual basis and unallocated revenue for the year would increase by $146,449 (2006 - $174,362) and both accrued interest and unrestricted net assets would increase by $441,026 (2006 - $294,577).

In our opinion, except for the effect of not accruing interest earned, these financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Foundation as at March 31, 2007 and the results of its operations for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

"PricewaterhouseCoopers LLP"
Chartered Accountants

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT MARCH 31, 2007

	2007 $	2006 $
Assets		
Cash	2,692,668	887,536
Investments (note 3)	6,114,587	4,114,587
Accrued interest	30,462	30,048
Capital assets (note 4)	-	1,007
	8,837,717	5,033,178
Liabilities		
Grants allocated and undisbursed (Note 7 and Schedule)	4,068,639	1,718,851
Net Assets		
Unrestricted	2,407,675	951,917
Invested in capital assets	-	1,007
Internally restricted – reserve for future grants (note 5)	2,361,403	2,361,403
	4,769,078	3,314,327
	8,837,717	5,033,178

Commitments (note 6)

STATEMENT OF OPERATIONS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2007

	2007 $	2006 $
Revenue		
Interest received on lawyers' trust accounts	6,042,268	2,537,802
Interest earned on investments	313,410	217,318
		2,755,120
Administrative expenditures		
Amortization	1,007	1,248
Audit and legal	6,396	6,116
Board fees	12,700	13,450
Courier	419	295
Facilitator fees	-	2,729
Insurance	964	1,015
Meeting expenses	4,706	2,719
Memberships and dues	774	623
Miscellaneous expense	1,145	639
Office, postage and telephone	7,091	7,153
Personnel	84,332	58,423
Rent	7,452	7,452
Travel	10,816	8,483
	137,802	110,345
Excess of revenue over expenditures	6,217,876	2,644,775
Grants allocated during the year (note 7 and Schedule)	4,763,125	2,398,851
Unallocated revenue for the year	1,454,751	245,924

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2007

	Unrestricted $	Invested in capital assets $	Internally restricted - reserve for future grants $ (note 5)	2007 Total $	2006 Total $
Balance – Beginning of year	951,917	1,007	2,361,403	3,314,327	3,063,852
Unallocated revenue for the year	1,455,758	(1,007)	-	1,454,751	245,924
Grant fund repayment allocated to reserve	-	-	-		4,551
Balance – End of year	2,407,675	-	2,361,403	4,769,078	3,314,327

1 Nature of the Foundation

The Manitoba Law Foundation (the "Foundation") was established by Act of the Legislative Assembly of Manitoba and was assented to October 23, 1986. The Foundation receives interest earned on lawyers' trust accounts and disburses grants to organizations specified in the Act and to other organizations at the discretion of the Board of Directors (the "Board").

The objectives of the Foundation, as set out in the Act, are to encourage and promote the following: (a) legal education, (b) legal research, (c) legal aid services, (d) law reform, and (e) the development and maintenance of law libraries.

2 Significant accounting policies

Interest on lawyers' trust accounts

Interest on lawyers' trust accounts is recognized in the Foundation's accounts on a cash basis as the financial institutions advise the Foundation of the amounts. The Foundation assumes that solicitors who hold funds in trust for or on account of clients comply strictly with Section 50 of *The Legal Profession Act*. This method of recording interest on lawyers' trust accounts on a cash basis is not in accordance with generally accepted accounting principles, which requires income to be reported on an accrual basis.

Investments

Investments are recorded at cost. Where there has been a decline in market value that is considered to be other than temporary, the investments are written down to their estimated net realizable value.

Interest on investments is recorded in the accounts on the accrual basis.

Capital assets

Capital assets are recorded at cost. Amortization is recorded at rates intended to amortize the cost of capital assets over their useful lives as follows:

Computer equipment	3 year straight-line

Grants

Pursuant to subsection 90(1) of *The Legal Profession Act*, grants equal to 50% and 16.67% of the interest received on lawyers' trust accounts annually or $1,007,629 and $335,383, respectively, whichever is greater, are to be paid to The Legal Aid Services Society of Manitoba and The Law Society of Manitoba, respectively. Provision for such grants is recorded annually in the Foundation's accounts. In the event there is insufficient interest earned on lawyers' trust accounts to meet these commitments, subsection 90(2) of the Act indicates that the grants are to be calculated on a pro rata basis.

Grants other than as described above are recorded in the Foundation's accounts in the year of authorization.

Financial Instruments

The Foundation's financial instruments consist of cash, investments, accrued interest, accounts receivable and grants allocated and undisbursed. The fair value of these financial instruments approximates their carrying value, unless otherwise noted.

The Foundation is exposed to interest rate risk with respect to interest earned on investments and interest received on lawyers' trust accounts. Accordingly, changes in the prime interest rate will have a positive or negative impact on the Foundation's revenue.

Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with Canadian generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual amounts could differ from those estimates.

3 Investments, at cost

	2007 $	2006 $
The Winnipeg Foundation, Consolidated Trust Fund (market value $5,981,527; 2006 - $3,788,367)	6,114,587	4,114,587

The funds invested in The Winnipeg Foundation are comprised of both unrestricted funds and internally restricted funds – reserve for future grants (note 5).

Total interest earned for the year on the Consolidated Trust Fund was $181,528 (2006 - $193,633).

4 Capital assets

	Cost $	Accumulated amortization $	2007 Net $	2006 Net $
Computer equipment	18,399	18,399	-	1,007

5 Internally restricted – reserve for future grants

The purpose of the reserve for future grants is to provide stability during periods of revenue reductions. The Board's policy has been to add a minimum of 10% of the revenues, when revenues permit and at the discretion of the Board, from interest received on lawyers' trust accounts to the reserve for future grants until the total reserve is $3,500,000. Subsequent to year end, the Board revised its granting policy to base the reserve's level upon a multiple of the discretionary granting budget set by the Board, with a range of a one year minimum up to a three year maximum, assessed on a rolling three year basis. In addition the Board may, at its discretion, transfer additional amounts from unallocated revenue to the reserve for future grants. Reserves are invested in the consolidated trust fund of The Winnipeg Foundation as disclosed in note 3.

6 Commitments

The Foundation's Board has conditionally approved 2007/2008 discretionary grants in an amount of $860,500. Should there be insufficient revenue remaining in 2007/2008 after payment of non-discretionary grants and administrative expenditures, these conditionally approved 2007/2008 discretionary grants will be paid firstly from unallocated revenue and secondly from reserve for future grants.

7 Related party transactions

The following are related party transactions and balances with entities related to Board members:

	2007 $	2006 $
Discretionary grants payable to entities related to Board members (included in grants allocated and undisbursed)	40,500	27,000
Discretionary grants allocated during the year to entities related To Board members	278,000	268,000

The discretionary grants as at March 31, 2007 referred to above were made to the following entities:

	$
Faculty of Law, University of Manitoba	83,000
Legal Research Institute	50,000
E.K. Williams Law Library	45,000
Manitoba Law Library Inc.	100,000

Under Section 91 of *The Legal Profession Act*, the Foundation's Board must consist of the following: five appointees of the Minister of Justice, five appointees of the Law Society of Manitoba, one appointee of the Canadian Bar Association, Manitoba Branch, and the Dean of the Faculty of Law or his/her designate. The *Act* also states at Section 100 that "a director who is associated with a recipient or proposed recipient of a grant from the foundation, and discloses that association to the board, may vote on any question relating to the grant, unless the director has a direct pecuniary interest in the grant."

8 Statement of cash flows

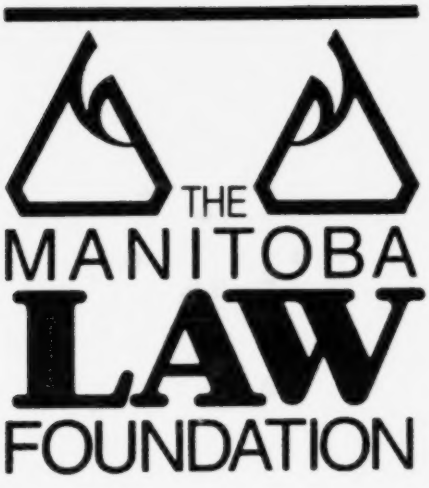
A statement of cash flows has not been provided as, in management's view, it does not provide additional useful information.

SCHEDULE

GRANTS ALLOCATED AND UNDISBURSED
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 2007

PER SUBSECTION 90(1) THE LEGAL PROFESSION ACT	Allocated during fiscal 2007 $	Undisbursed as at March 31, 2007 $
The Legal Aid Services Society of Manitoba	3,021,134	3,021,134
The Law Society of Manitoba	1,007,005	1,007,005
	4,028,139	4,028,139
PER SUBSECTION 90(4) THE LEGAL PROFESSION ACT (DISCRETIONARY)		
(A) LEGAL EDUCATION		
Community Legal Education Association		
General Operating – 2006/2007	38,000	-
Faculty of Law – University of Manitoba		
General Funding Grant 2006/2007	83,000	-
Native Law Centre – University of Saskatchewan		
General Operating – 2006/2007	10,000	-
(B) LEGAL RESEARCH		
Legal Research Institute at the University of Manitoba		
General Operating – 2006/2007	50,000	-
(C) LEGAL AID SERVICES		
Legal Aid Services Society of Manitoba		
Public Interest Law Centre 2006/2007	150,000	-
University Legal Aid Clinic 2006/2007	75,000	-
Community Legal Education Association		
Law Phone-In and Lawyer Referral Service 2006/2007	43,000	-
(D) LAW REFORM		
Manitoba Law Reform Commission		
General Operating 2006/2007	100,000	-
(E) LAW LIBRARIES		
E. K. Williams Law Library		
Acquisitions and Maintenance 2006/2007	45,000	40,500
The Manitoba Law Library Inc.	100,000	-
(F) SMALL GRANTS PROGRAM		
Pro Bono Students Canada (Manitoba) – *Residential Schools ADR project, Phases 1 & 2*	10,986	-
University of Manitoba, Whitecloud – *Kawaskimhon, National Aboriginal Moot 2007*	10,000	-
University of Manitoba, Penner, Larson and Guth – *Manuscript preparation*	10,000	-
Community Legal Education Association – *Website re-development*	10,000	-
	4,763,125	4,068,639

VINGT-ET-UNIÈME RAPPORT ANNUEL



2006 - 2007

En 1986, la législature a constitué la **FONDATION MANITOBAINE DU DROIT** en modifiant la *Loi sur la Société du Barreau*. Des institutions financières doivent verser à la Fondation l'intérêt sur les comptes mixtes en fiducie tenus par les avocats qui exercent leur profession au Manitoba. Cet intérêt n'inclut pas celui qui est payé sur les placements fiduciaires particuliers détenus pour les clients individuellement. Les dépôts mixtes en fiducie sont habituellement détenus par les avocats lorsque les frais d'administration de fonds distincts seraient plus élevés que l'intérêt payable aux clients individuellement.

OBJECTIFS

La loi qui a donné naissance à la Fondation précise les fins auxquelles peuvent servir les sommes d'argent. Les objectifs de la Fondation sont d'encourager et de promouvoir :

l'éducation juridique;

la recherche juridique;

la réforme du droit;

les services d'aide juridique;

la mise sur pied et l'entretien de bibliothèques de droit.

ADMINISTRATION

Un conseil de dix administrateurs administre les affaires de la Fondation. Le Ministre de la Justice nomme cinq administrateurs; les conseillers de la Société du Barreau du Manitoba en nomment trois; le président de la section manitobaine de l'Association du Barreau canadien en nomme un. Le doyen de la Faculté de droit de l'Université du Manitoba, ou un membre de la Faculté nommé par celui-ci, est administrateur. Le Ministre de la Justice choisit le président et le vice-président parmi les administrateurs. Le conseil d'administration se réunit régulièrement pour se prononcer sur des demandes de subvention et des questions de politique, y compris la perception et le placement des revenus.

LIGNES DIRECTRICES RELATIVES AU FINANCEMENT

On peut se procurer un résumé de la politique de la Fondation en matière d'octroi de subventions ainsi que des formulaires de demande en s'adressant au bureau de la Fondation. En général, les projets doivent correspondre aux objectifs énoncés, sous réserve de l'interprétation du conseil d'administration. Le montant des subventions n'est pas fixé d'avance; cependant, toutes les subventions dépendent des montants dont dispose la Fondation. Les subventions dont l'octroi est obligatoire aux termes de la loi ont priorité sur les autres.

La Fondation souhaite financer des projets créatifs et innovateurs dans la mesure où ils respectent ses objectifs et servent l'intérêt public.

PROCÉDURE APPLICABLE AUX DEMANDES

Dans un premier temps, les postulants contactent le bureau de la Fondation afin de discuter d'une proposition et d'obtenir les formulaires de demande requis. Les demandes reliées à des subventions continues ou à des projets plus importants sont normalement évaluées en décembre de chaque année. L'échéance pour présenter une demande est fixée à la fin d'août. Les demandes effectuées dans le cadre du Programme de petites subventions de la Fondation sont évaluées lors des réunions du conseil d'administration de juin et de décembre. Les échéances pour envoyer une demande de petite subvention sont fixées à la fin de mars et à la fin d'octobre. Le bureau de la Fondation peut prêter assistance dans la préparation des demandes. Cependant, c'est le conseil d'administration qui prend toutes les décisions en matière de subventions.

En plus des formulaires de demande, les postulants reçoivent une note d'accompagnement pour compléter l'ensemble du matériel exigé par le conseil en vue de rendre sa décision. Douze copies de la proposition complétée sont requises.

OBLIGATIONS DES BÉNÉFICIAIRES DE SUBVENTION

Les bénéficiaires de subvention sont tenus de confirmer leurs engagements dans une lettre rédigée en la forme approuvée par le conseil de la Fondation. De façon générale, ils doivent s'engager à dépenser l'argent de la subvention comme il est précisé dans leur demande ou une modification approuvée par écrit par la Fondation. Les fonds qui n'ont pas été dépensés en conformité avec la lettre d'entente doivent être remboursés à la Fondation.

Le conseil d'administration de la Fondation a approuvé une politique d'évaluation. Un document précisant les exigences en matière de rapport peut être obtenu au bureau de la Fondation. Le rapport d'un vérificateur indépendant est requis sauf si la Fondation convient expressément qu'un tel rapport ne doit pas être requis.

LA FONDATION MANITOBAINE DU DROIT

L'honorable ministre de la Justice
et le procureur général
Ministère de la Justice
Assemblée législative
Winnipeg (Manitoba)

Monsieur le Ministre,

J'ai l'honneur de vous présenter, conformément au paragraphe 101(1) de la *Loi sur la profession d'avocat* (la « Loi »), le vingt-et-unième rapport annuel de la **Fondation manitobaine du droit**.

Les états financiers se terminant le 31 mars 2007 ont été examinés par les vérificateurs de la Fondation, PricewaterhouseCoopers LLP, comptables agréés. Leur rapport du 13 juin 2007 est ci-joint. Les états financiers ont été approuvés par les administrateurs de la Fondation au cours d'une réunion du Conseil qui a eu lieu le 13 juin 2007.

J'ai le plaisir de vous faire part ci-dessous de certains commentaires sur les résultats financiers, les opérations et d'autres informations portant sur l'exercice qui vient de se terminer.

COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les affaires de la Fondation sont gérées par un conseil d'administration nommé en vertu des dispositions de l'article 91 de la *Loi*. Conformément aux dispositions du paragraphe 93(1) de la *Loi*, le mandat peut durer de 2 à 4 ans, et les administrateurs peuvent recevoir un nouveau mandat. L'administrateur dont le mandat prend fin continue d'exercer ses fonctions jusqu'à la nomination de son successeur. Voici les membres du conseil durant l'exercice :

A. Nommé ou renommé par le ministre de la Justice

Richard M. Swystun, président du conseil	(jusqu'en janvier 2003)
Elizabeth Beaupre, vice-présidente	(jusqu'en janvier 2001)
Davis Daycock	(jusqu'en janvier 2003)
Catherine Ann Steven	(jusqu'en janvier 2003)
Poste à pourvoir	

B. Nommé par la Société du Barreau du Manitoba

Jennifer Cooper, c.r.	(jusqu'en août 2008)
Douglas Finkbeiner, c.r.	(jusqu'en août 2007)
William Johnston	(jusqu'en août 2009)
Jon van der Krabben	(a démissionné en mai 2006)

C. Nommé par le président de la Branche du Manitoba, Association du Barreau canadien

Barbara Shields	(jusqu'en octobre 2007)

D. Doyen de la Faculté de droit, Université du Manitoba (d'office)

Harvey Secter

RÉUNIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

L'article 98 de la *Loi* stipule que le conseil doit se réunir au moins quatre fois par année. Au cours de l'année budgétaire se terminant le 31 mars 2007, le conseil s'est réuni à Winnipeg en juin, septembre et décembre en 2006 et en février et mars en 2007.

POINTS SAILLANTS FINANCIERS

	2005 à 2006	2006 à 2007	Changement
Intérêts sur les comptes en fiducie des avocats	2 537 802 $	6 042 268 $	+138 %
Intérêts sur les placements	217 318 $	313 410 $	+ 44 %
Revenus globaux	2 755 120 $	6 355 678 $	+131 %

REVENUS

Les revenus bruts de la Fondation ont augmenté de façon remarquable par rapport à l'année budgétaire précédente, soit de 131 %. La plus grande partie des revenus de la Fondation provient des intérêts sur les comptes en fiducie des avocats (ICFA). Les taux d'intérêt des institutions financières sont calculés en fonction d'une formule liée au taux préférentiel. En raison de cette formule, les revenus ICFA réagissent vivement aux fluctuations du taux préférentiel et sont donc très instables. Cette année, le taux préférentiel a connu une hausse au début de l'année et est demeuré stable durant toute l'année. En début d'année, il s'élevait à 5,5 % pour le premier mois. Il est ensuite passé à 5,75 % le deuxième mois et a augmenté de nouveau le troisième mois pour se situer à 6 %, où il est resté le reste de l'année budgétaire. Le taux d'intérêt moyen cette année était de 5,94 %, soit une augmentation d'un peu plus d'un point de pourcentage par rapport à l'année précédente. Les soldes dans les comptes en fiducie commune ont aussi été très élevés au cours de l'année. Le taux moyen plus élevé ajouté aux soldes des comptes a produit des revenus globaux élevés sans précédent.

EXPLOITATION DE LA FONDATION

La Fondation emploie une directrice exécutive, Barbara Palace, et a conclu un contrat avec la directrice des services de comptabilité, Helen O'Connor, qui est rémunérée selon les services offerts. Les bureaux sont situés au 412, av. McDermot, et la Fondation les partage avec le Conseil de planification sociale de Winnipeg.

Les dépenses d'exploitation pour l'année budgétaire se chiffraient à 137 802 $ conformément au budget établi.

INVESTISSEMENTS

Durant l'année budgétaire 2000 à 2001, la Fondation a établi une relation formelle avec la Fondation de Winnipeg pour la gestion de ses placements à long terme. À titre de participant au Fonds en fiducie consolidé de la Fondation de Winnipeg par l'entremise du fonds gérés par la Fondation manitobaine du droit, la Fondation du droit reçoit un revenu annuel de la Fondation de Winnipeg qui est calculé en fonction de la valeur moyenne au marché (calculé sur une période de trois ans) du fonds géré. Les montants qui ne sont pas nécessaires aux besoins de trésorerie à court terme de la Fondation sont versés dans le fonds. Les investissements à court terme sont gardés par la Fondation pour ses besoins de trésorerie les plus immédiats. Ces investissements, peuvent être faits en vertu de la politique d'investissements de la Fondation dans des investissements à rendement fixe par l'achat de certificats de dépôt par l'entremise du Trésor provincial ou dans le compte géré par la Fondation rapportant un taux d'intérêt compétitif. Durant l'année budgétaire, le conseil d'administration de la Fondation a autorisé le transfert de 2 000 000 $ des fonds qui ne sont pas nécessaires immédiatement pour les besoins de trésorerie des investissements à court terme au fonds géré par la Fondation de Winnipeg.

Au cours de l'année budgétaire, la Fondation a touché un revenu brut d'investissements de 313 410 $ (y compris le revenu annuel provenant de la Fondation de Winnipeg et de l'intérêt bancaire). L'augmentation du revenu global d'investissements de l'année précédente est attribuée surtout à l'accroissement au taux d'intérêt à court terme des comptes temporaires de la Fondation. Le revenu annuel provenant des investissements de la Fondation connaîtra probablement une augmentation au cours des prochaines années en raison des investissements supplémentaires effectués dans le fonds au cours de l'année budgétaire actuelle. Étant donné que le revenu payable à la Fondation est calculé en fonction du niveau de capital moyen du fonds, la hausse en capital telle que décrite ci-dessus fera augmenter le revenu à long terme. En raison de la conjoncture économique de 2001, la valeur marchande du fonds avait baissé par rapport à la valeur d'apport en 2000. Toutefois, on a enregistré une augmentation continue de sa valeur au cours des dernières années et elle a presque atteint le niveau escompté.

RÉSERVE POUR LES SUBVENTIONS FUTURES

La Fondation détient une réserve pour les subventions discrétionnaires futures. En mars 1999, le conseil a fixé le montant maximal du réserve à 3,5 millions de dollars. En novembre 2000, les fonds se trouvant dans le fonds de réserve ont été investis dans des unités du fonds en fiducie consolidé de la Fondation de Winnipeg.

Le but principal de la réserve est d'assurer une certaine stabilité permettant des subventions discrétionnaires pendant la baisse des revenus. Au cours des exercices 2003 à 2004, 2004 à 2005 et 2005 à 2006, les revenus ICFA étaient très bas. Afin de maintenir les niveaux de subvention pour les bénéficiaires de subventions discrétionnaires, le conseil a autorisé le retrait de montants élevés de la réserve pendant ces années.

À la fin de l'année budgétaire en cours, la valeur du fonds de réserve est demeurée stable à 2 361 403 $. Pendant l'année budgétaire, le conseil a examiné la politique sur la réserve et la façon d'évaluer son niveau optimal. Par conséquent, le conseil a déterminé que le niveau de réserve doit être établi sur un multiple du budget de subventions discrétionnaires de la Fondation, en s'étalant sur une période d'un an au minimum jusqu'à trois ans au maximum et évalué tous les trois ans. Cette politique devait être examinée davantage et adoptée au début de l'année budgétaire 2007 à 2008.

PROJECTIONS DU REVENU

En se fondant sur le taux préférentiel actuel à la fin de l'année budgétaire ainsi que sur les tendances économiques actuelles, la Fondation prévoit que pour l'année budgétaire 2007 à 2008, les revenus ICFA continueront d'être importants. Il y a raison de croire que le taux d'intérêt préférentiel demeurera stable ou augmentera davantage pendant l'année en cours, ce qui maintiendrait le niveau élevé de revenus ICFA enregistrés au cours de l'année qui vient de s'écouler. Les fluctuations exagérées des revenus, qui sont sensibles aux changements des taux d'intérêt, sont endémiques aux fondations juridiques.

SUBVENTIONS

A. Allocations versées en vertu des dispositions du paragraphe 90 de la *Loi* (subventions obligatoires)

La *Loi* dispose que la Fondation accorde une partie des intérêts reçus sur les comptes en fiducie des avocats au cours de l'année budgétaire précédente à la Société d'aide juridique du Manitoba (50 % ou un minimum de 1 007 629 $) et à la Société du Barreau du Manitoba (16,67 % ou un minimum de 335 383 $) à des fins éducatives. La *Loi* prévoit que les subventions seront versées au prorata du revenu net entre les deux bénéficiaires de subventions obligatoires, si les intérêts provenant des comptes en fiducie des avocats ne permettent pas le versement du minimum établi, après la déduction des dépenses d'exploitation de la Fondation. Les subventions indiquées ci-dessous ont été versées et accumulées durant l'année budgétaire 2006 à 2007.

1. *La Société d'aide juridique du Manitoba*

Versé	1 268 901 $
Accumulé	3 021 134 $

2. *La Société du Barreau du Manitoba*

Versé	422 950 $

Accumulé 1 007 005 $

B. Les subventions discrétionnaires en vertu des dispositions du paragraphe 90(4) de la *Loi*

L'argent disponible pour le versement des subventions discrétionnaires provient de l'excédent affiché à la fin de l'année budgétaire précédente, après la déduction des dépenses d'exploitation, des subventions obligatoires et, pendant les années quand les revenus sont suffisants et si le réserve l'exige, d'une contribution au réserve de la Fondation pour le versement de subventions futures. À cela, on peut ajouter des subventions ou des parties de subventions déjà approuvées et annulées par la suite ou retournées inutilisées. La Fondation a approuvé 734 986 $ en subventions discrétionnaires pour l'année budgétaire.

En 2003 à 2004, le conseil d'administration a créé un programme distinct de petites subventions dans le cadre de ses fonds discrétionnaires disponibles. Le programme a pour objet d'appuyer des projets distincts à délais déterminés (et non des programmes continus) d'une durée maximale d'un an qui répondent à un ou plusieurs objectifs de la Fondation et qui ont un budget global de 20 000 $ au maximum. Les demandeurs de subventions peuvent être des organismes à but non lucratif ou des individus, et ils peuvent aussi être de nouveaux demandeurs ou des bénéficiaires actuels des fonds de la Fondation. Le programme comporte deux dates auxquelles les demandes peuvent être présentées dans une année, soit le 31 mars, soit le 31 octobre. Le montant prévu par le conseil au budget du programme est examiné chaque année dans le cadre de l'examen général du budget des subventions discrétionnaires.

Dix subventions discrétionnaires de base et quatre subventions discrétionnaires dans le cadre du programme de petites subventions ont été approuvées, comme il est indiqué ci-après, conformément à la mission stipulée dans l'article 88 de la *Loi*.

ÉDUCATION JURIDIQUE

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba), incorporée
Subvention générale
de fonctionnement, 2006 à 2007 38 000 $
Réaménagement du site Web 10 000 $

Faculté de droit, Université du Manitoba
Subvention générale
de fonctionnement, 2006 à 2007 83 000 $

Native Law Centre, Université de la Saskatchewan
Subvention générale
de fonctionnement, 2006 à 2007 10 000 $

Université du Manitoba, W. Whitecloud
Kawaskimhon, National
Aboriginal Moot 2007 10 000 $

RECHERCHE EN DROIT

Institut de recherche en droit à l'Université du Manitoba
Subvention générale
de fonctionnement, 2006 à 2007 50 000 $

Université du Manitoba, R. Penner, N. Larson et D. Guth
Préparation de manuscrit 10 000 $

AIDE JURIDIQUE

Société d'aide juridique du Manitoba
Centre juridique
de l'intérêt public, 2006 à 2007 150 000 $
Clinique juridique
de l'Université, 2006 à 2007 75 000 $

Association d'éducation juridique communautaire (Manitoba), incorporée
Law Phone-In, Service de référence
aux avocats, 2006 à 2007 43 000 $

Pro Bono Students Canada (Manitoba)
Projet RED pour les écoles résidentielles,
Phases 1 et 2 10 986 $

RÉFORME DU DROIT

Commission manitobaine de réforme du droit
Subvention générale
de fonctionnement, 2006 à 2007 100 000 $

BIBLIOTHÈQUES JURIDIQUES

Bibliothèque de droit E. K. Williams, Université du Manitoba
Achats et entretien, 2006 à 2007 45 000 $

The Manitoba Law Library Inc.
Bibliothèques de palais
de justice, 2006 à 2007 100 000 $

Le versement de subventions discrétionnaires supplémentaires totalisant 860 500 $ pour l'année budgétaire 2007 à 2008 a été approuvé sous condition à partir des sommes disponibles en 2007 à 2008.

COMMENTAIRES DU PRÉSIDENT

L'exercice 2006 à 2007 s'est révélé une année particulièrement florissante pour la Fondation manitobaine du droit par rapport au revenu. Grâce à des soldes élevés des comptes en fiducie communs, à la négociation de meilleurs taux d' intérêt avec les principales banques et à un taux d'intérêt

préférentiel relativement bas pendant l'année budgétaire, les revenus ICFA de la Fondation ont atteint un niveau sans précédent, s'élevant ainsi à plus de 6 millions de dollars. Ce rendement était un prolongement opportun d'une tendance à la hausse qui a commencé pendant l'exercice 2005 à 2006, après plusieurs années de revenus ICFA relativement bas qui ont obligé à la Fondation de retirer des sommes importantes du fonds de réserve afin de maintenir ses niveaux de subvention discrétionnaire.

L'augmentation de revenus ICFA reçus par la Fondation au cours de l'exercice qui vient de s'écouler permettra à la Fondation de reconstituer son fonds de réserve et de prendre de nouvelles initiatives intéressantes.

Le 2 février 2007, le conseil d'administration de la Fondation a tenu une séance de planification stratégique durant laquelle il a examiné sa politique sur le fonds de réserve et a élaboré des directives sur l'utilisation des revenus augumentés que la Fondation commence à toucher. Le conseil d'administration a plus particulièrement examiné sa politique sur le fonds de réserve de façon que maintenant les niveaux de fonds à garder dans la réserve sont fondés sur un multiple du budget de subventions discrétionnaires établi par le conseil d'administration, selon une période allant d'un an au minimum jusqu'à trois ans au maximum. Le conseil d'administration a prévu également de mettre en oeuvre à la fois un programme pilote de soutien et de lancer une initiative de subvention importante ciblée.

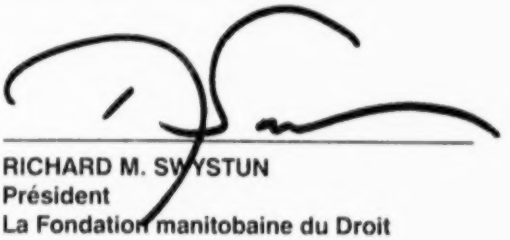
Le programme pilote assurera des fonds aux programmes qui relèvent du mandat de la Fondation et qui nécessitent un financement continu. Les subventions accordées dans le cadre de ce programme seront destinées à des fonds d'exploitation et appuieront les programmes choisis, à titre de projet pilote, pendant une période de trois ans. Il y a aussi la possibilité que ces fonds continueront à être versés après une évaluation du conseil d'administration de la Fondation à la fin de la période en question.

La deuxième initiative a pour objet de financer un projet ou des projets importants. Les paramètres seront établis par le conseil d'administration de la Fondation après avoir évalué les besoins. Le conseil d'administration est en train de consulter des personnes intéressées sur les besoins communautaires. Il est prévu qu'un avis officiel sur l'initiative de subvention importante sera publié au cours de l'exercice 2007 à 2008.

Outre le travail accompli par la Fondation pendant l'année qui vient de s'écouler dans les domaines indiqués ci-dessus, elle a également organisé la première table ronde d'une série de séances annuelles pendant laquelle un des cinq domaines de financement autorisé de la Fondation fera l'objet d'un examen officiel. En mai 2006, la première table ronde qui a porté sur la réforme du droit a eu lieu à Winnipeg et les participants ont échangé une mine de renseignements utiles sur la réforme du droit. Les renseignements et les idées recueillis par le conseil d'administration de la Fondation durant la table ronde lui seront très utiles lorsqu'il prendra en considération le mandat conféré par la loi à la Fondation, soit d'encourager et promouvoir la réforme du droit.

Alors que l'année dernière a été très occupée pour le conseil d'administration de la Fondation et son personnel, on prévoit que l'année qui vient sera encore plus occupée, car on a beaucoup de travail à faire par rapport aux nouvelles initiatives mentionnées ci-dessus.

Une fois encore, je souhaite remercier tous les administrateurs de la Fondation pour le temps, les efforts et le dévouement qu'ils ont accordés aux affaires de la Fondation. J'aimerais également remercier notre directrice exécutive, Mme Barbara Palace, et notre directrice des services de comptabilité, Mme Helen O'Connor, pour leur travail acharné et leur dévouement.



RICHARD M. SWYSTUN
Président
La Fondation manitobaine du Droit